

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR
SKRIPSI



Diajukan oleh :

Atrie Yunita Aviahardini

1013010108 / FEB / EA

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"

JAWA TIMUR

2014

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
dalam Memperoleh Gelar Sarjana EKONOMI DAN BISNIS
Progdi Akuntansi



Diajukan oleh :

Atrie Yunita Aviahardini

1013010108 / FEB / EA

Kepada

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2014

SKRIPSI
PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN LABA PADA
PERUSAHAAN MANUFAKTUR

Disusun Oleh :

Atrie Yunita Aviahardini
1013010108 / FEB / EA

telah dipertahankan dihadapan
dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Progdi Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
pada tanggal 28 Maret 2014

Tim Penguji :

Pembimbing Utama

Ketua

Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks.

Dr. Hero Priono, SE, Msi, Ak. CA

Sekretaris

Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks.

Anggota

Dra. Tituk Diah Widayanti, M. Aks.

Mengetahui

Dekan Fakultas Ekonomi Dan Bisnis
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran”
Jawa Timur

Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, SE, MM

NIP. 196309241989031001

SKRIPSI

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN LABA

PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

yang diajukan

Atrie Yunita Aviahardini

1013010108/FEB/EA

Disetujui untuk Ujian Lisan oleh

Pembimbing Utama

Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks.

Tanggal : 17 Maret 2014

Wakil Dekan I

Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Drs. Ec. H. Rahman Amrullah Suwaidi, MS

NIP. 19600330 198603 1003

SKRIPSI

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN LABA

PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

yang diajukan

Atrie Yunita Aviahardini

1013010108/FEB/EA

telah diseminarkan dan disetujui untuk menyusun skripsi oleh

Pembimbing Utama

Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks.

Tanggal : 16 Januari 2014

Mengetahui,

Ketua Program Studi

Dr. Hero Priono, SE, Msi, Ak. CA

NIP. 19611011 199203 1001

USULAN PENELITIAN
PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN LABA
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Pada Bursa Efek
Indonesia Periode 2009 – 2012)

yang diajukan

Atrie Yunita Aviahardini

1013010108/FEB/EA

telah disetujui untuk diseminarkan oleh

Pembimbing Utama

Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks.

Tanggal : 18 Desember 2013

Mengetahui,

Ketua Program Studi

Dr. Hero Priono, SE, Msi, Ak. CA

NIP. 19611011 199203 1001

KATA PENGANTAR

Puji syukur kehadiran Allah SWT atas semua karunia dan rahmat-Nya yang diberikan kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini.

Skripsi yang berjudul "PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR" ini disusun untuk memenuhi syarat dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi di Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional Surabaya.

Dalam pembuatan skripsi ini tidak lepas dari bantuan beberapa pihak yang telah memberikan bantuan moril kepada penulis, untuk itu penulis mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Ir. Teguh Soedarto, MP, selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
2. Bapak Dr. Dhani Ichsanuddin Nur, SE, MM., selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
3. Bapak Drs. Ec. H. Rahman Amrullah Suwaidi, MS., selaku Wakil Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
4. Bapak Dr. Hero Priono, SE, Msi, Ak. CA, selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.
5. Bapak Dr. Gideon Setyo Budiwitjaksono, M.Si, selaku Dosen Wali saya di Universitas Pembangunan Nasional "Veteran" Jawa Timur.

6. Ibu Dra. Ec. Sari Andayani, M.Aks., selaku dosen pembimbing yang telah banyak membantu dan melakukan bimbingan selama proses pembuatan skripsi.
7. Keluargaku tercinta, terutama mama dan papa yang dengan sabar membimbing , mengingatkan serta mendoakan saya, dan kakak-kakak saya yang selalu memberikan dukungan dalam menyelesaikan kuliah hingga akhir penyusunan skripsi.
8. Kedua sahabatku, Muhammad Rahmandhani Azis dan Khoiriyah , yang saling mendukung, memberikan semangat satu sama lainnya untuk dapat segera menyelesaikan skripsi.
9. Dewi Yunita Ayuningtyas, Marisha Khanida dan Irmawati Dwi Putri Y. yang membantu dalam proses penyelesaian skripsi.
10. Pihak – pihak lainnya yang turut membantu penulis dalam menyelesaikan skripsi.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa penulisan skripsi ini masih jauh dari sempurna. Oleh karena itu penulis mengharapkan kritik yang membangun demi perbaikan skripsi ini.

Akhir kata, penulis berharap semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan memberikan tambahan pengetahuan, wawasan yang semakin luas bagi pembaca.

Surabaya, Maret 2014

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI	ii
HALAMAN PERSETUJUAN LISAN	iii
LEMBAR PENGESAHAN	iv
HALAMAN PERSETUJUAN SEMINAR PROPOSAL	v
KATA PENGANTAR	vi
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xii
DAFTAR GAMBAR	xiii
DAFTAR LAMPIRAN	xiv
ABSTRAK	xv
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	4
1.3 Tujuan Penelitian	5
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1 Penelitian Terdahulu	7
2.2 Landasan Teori	11
2.2.1 Laporan Keuangan	11
2.2.1.1 Pengertian Laporan Keuangan	11
2.2.1.2 Pemakai Laporan Keuangan	13
2.2.1.3 Analisis Laporan Keuangan	15
2.2.2 Laba	16
2.2.2.1 Pengertian Laba	16
2.2.2.2 Pelaporan Laba	19
2.2.3 Rasio Keuangan	20

2.2.3.1 Pengertian Rasio Keuangan	20
2.2.3.2 Penggolongan Rasio	21
2.2.3.3 Pengaruh Rasio-Rasio Keuangan Terhadap	
Perubahan Laba	23
2.2.3.3.1 Pengaruh <i>Current Ratio</i> terhadap	
Perubahan Laba	23
2.2.3.3.2 Pengaruh <i>Debt to Equity Ratio</i>	
terhadap Perubahan Laba	24
2.2.3.3.3 Pengaruh <i>Gross Profit Margin</i>	
terhadap Perubahan Laba.....	25
2.2.3.3.4 Pengaruh <i>Operating Profit Margin</i>	
terhadap Perubahan Laba	25
2.2.3.3.5 Pengaruh <i>Return On Equity</i> terhadap	
Perubahan Laba	26
2.3 Kerangka Pemikiran.....	27
2.4 Hipotesis.....	28
BAB III METODE PENELITIAN	
3.1 Obyek Penelitian	29
3.2 Operasionalisasi dan Pengukuran Variabel.....	29
3.2.1 Variabel Dependen	29
3.2.2 Variabel Independen	30
3.3 Teknik Penentuan Populasi dan Sampel	31
3.3.1 Populasi	31
3.3.2 Sampel	31
3.4 Teknik Pengumpulan Data.....	33
3.5 Teknik Analisis dan Uji Hipotesis	33
3.5.1 Teknik Analisis	33
3.5.1.1 Uji Kualitas Data.....	33
3.5.1.1.1 Uji Normalitas.....	33

3.5.1.2 Pengujian Asumsi Klasik	34
3.5.1.2.1 Uji Multikolinearitas	34
3.5.1.2.2 Uji Heteroskedastisitas	36
3.5.1.2.3 Uji Autokorelasi	37
3.5.1.3 Analisis Regresi Linier Berganda	38
3.5.2 Uji Hipotesis	39
3.5.2.1 Uji Signifikan Kecocokan Model (Uji F)	39
3.5.2.2 Uji Secara Parsial (Uji-t)	40
3.5.2.3 Koefisien Regresi	42
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1 Deskripsi Data Penelitian	43
4.2 Hasil Penelitian	45
4.2.1 Statistik Deskriptif	45
4.2.2 Uji Kualitas Data	47
4.2.1 Uji Normalitas	47
4.2.3 Uji Asumsi Klasik	48
4.2.3.1 Uji Multikolinearitas	48
4.2.3.2 Uji Heteroskedastisitas	50
4.2.3.3 Uji Autokorelasi	52
4.2.4 Analisis Regresi Linier Berganda	54
4.2.4.1 Persamaan Regresi Linier Berganda	54
4.2.4.2 Uji Signifikan Kecocokan Model (Uji F)	57
4.2.4.3 Uji Secara Parsial (Uji t)	57
4.2.4.4 Uji Koefisien Regresi	59
4.3 Pembahasan	60
BAB V PENUTUP	
5.1 Kesimpulan	64
5.2 Saran	65
5.3 Keterbatasan dan Implikasi Penelitian	66

5.3.1	Keterbatasan Penelitian	66
5.3.2	Implikasi Penelitian	67

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Matriks Ikhrisar Penelitian Terdahulu	10
Tabel 4.1 Daftar Perusahaan Manufaktur yang memenuhi syarat untuk dijadikan Sampel	44
Tabel 4.2 Tabulasi Data	45
Tabel 4.3 Uji Normalitas	47
Tabel 4.4 Uji Variance Inflation Factor (VIF)	49
Tabel 4.5 Correlations Rank Spearman	51
Tabel 4.6 Durbin-Watson	54
Tabel 4.7 Persamaan Regresi Linier Berganda	55
Tabel 4.8 Hasil Perhitungan Kecocokan Model	57
Tabel 4.9 Hasil Uji Secara Parsial	58
Tabel 4.10 Uji Regresi	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran Penelitian	27
Gambar 4.1	Kurva Autokorelasi	53

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN 1 Uji Kolmogrov-Smirnov

LAMPIRAN 2 Coefficients

LAMPIRAN 3 Uji Korelasi

LAMPIRAN 4 Kurva

LAMPIRAN 5 Model Summary

LAMPIRAN 6 Anova

PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR

Atrie Yunita Aviahardini

Abstrak

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh rasio keuangan terhadap perubahan laba. Penelitian ini menggunakan *Current Ratio*, *Debt to Equity Ratio*, *Gross Profit Margin*, *Operating Profit Margin* dan *Return On Equity* sebagai variabel independennya.

Sampel dari penelitian ini terdiri dari seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder yang diperoleh dari studi kepustakaan, melalui situs resmi BEI yaitu www.idx.co.id pada tahun 2009-2012 dengan pemilihan sampel menggunakan metode purposive sampling. Alat analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda.

Hasil pengujian hipotesis menunjukkan bahwa kelima variabel berpengaruh terhadap perubahan laba, namun hanya *Debt to Equity Ratio* dan *Return On Equity* yang berpengaruh signifikan. Sedangkan *Current Ratio*, *Gross Profit Margin*, dan *Operating Profit Margin* berpengaruh tidak signifikan terhadap perubahan laba.

BAB I

PENDAHULUAN

1. 1 Latar Belakang

Pasar modal di Indonesia merupakan salah satu faktor terpenting dalam pembangunan perekonomian Nasional, terbukti telah banyak industri dan perusahaan yang menggunakan pasar modal ini sebagai media untuk menyerap investasi dan media untuk memperkuat posisi keuangannya. Sejak tahun 1980-an sampai akhir tahun 1990-an, manufaktur merupakan faktor pendorong utama perekonomian Indonesia.

Masyarakat luas pada dasarnya mengukur keberhasilan perusahaan berdasar kemampuan perusahaan yang dilihat dari kinerja manajemen. Salah satu penilaian kinerja tersebut adalah laba. Laporan laba-rugi merupakan salah satu laporan keuangan utama perusahaan yang melaporkan hasil kegiatan dalam meraih keuntungan untuk periode akuntansi tertentu. Laporan keuangan melaporkan posisi keuangan perusahaan pada waktu tertentu, maupun operasinya selama beberapa periode sebelumnya, sehingga laporan keuangan dapat digunakan untuk memprediksi masa depan.

Merupakan sebuah tanggung jawab yang besar oleh perusahaan sebagaimana banyaknya masyarakat yang menginvestasikan dananya (investor) dengan maksud agar perusahaan tersebut mampu berkembang menjadi lebih baik

lagi dan untuk investor agar mereka mendapatkan pengembalian (return) yang sesuai dari pendapatan laba yang dihasilkan dari perusahaannya. Para investor perlu mengetahui terhadap perkembangan suatu perusahaan dengan melihat kondisi keuangan perusahaan tersebut.

Laporan keuangan harus dianalisis untuk digunakan dalam pengambilan keputusan. Analisis laporan keuangan meliputi perhitungan dan dengan analisis rasio keuangan. Analisis rasio digunakan dengan mengukur hubungan antara unsur-unsur laporan keuangan yang merupakan dasar untuk melihat kondisi keuangan dan hasil operasi suatu perusahaan. Dengan analisis rasio keuangan maka perusahaan mengevaluasi kondisi keuangan perusahaan masa lalu, sekarang, dan memprediksi hasil atau laba dimasa yang akan datang.

Ada beberapa teknik analisis yang digunakan untuk menganalisis dan menilai kondisi keuangan perusahaan serta perubahan labanya. Salah satu teknik untuk mengetahui apakah informasi keuangan yang dihasilkan dapat bermanfaat untuk memprediksi perubahan laba, termasuk kondisi keuangan di masa depan adalah dengan analisis rasio keuangan.

Banyak penelitian terdahulu yang menggunakan rasio keuangan untuk mencari pengaruh terhadap perubahan laba perusahaan. Maka dalam penelitian ini penulis menggunakan objek penelitiannya atau sampel yang digunakan adalah perusahaan manufaktur yang terdapat di Bursa Efek Indonesia (BEI) dan variabel

– variabel yang digunakan dalam penelitian ini adalah *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Gross Profit Margin* (GPM), *Operating Profit Margin* (OPM), dan *Return On Equity* (ROE).

Ketidakkonsistenan hasil penelitian terdahulu mengenai pengaruh beberapa rasio keuangan terhadap perubahan laba, mendorong penulis untuk melakukan pengujian lebih lanjut mengenai rasio keuangan yang terdiri dari *Current Ratio* (CR), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Gross Profit Margin* (GPM), *Operating Profit Margin* (OPM), dan *Return On Equity* (ROE).

CR (*Current Ratio*), terbukti berpengaruh terhadap perubahan laba dalam penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Hanum (2010) namun tidak berpengaruh dalam penelitian Purnawati (2005) dan Nugroho (2007). DER (*Debt to Equity Ratio*), terbukti berpengaruh terhadap perubahan laba dalam penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Sari (2010) namun tidak berpengaruh dalam penelitian Sitorus (2005). GPM (*Gross Profit Margin*) terbukti berpengaruh terhadap perubahan laba dalam penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Widiasih (2006) namun tidak berpengaruh dalam penelitian Purnawati (2005) dan Nugroho (2007). OPM (*Operating Profit Margin*), terbukti berpengaruh terhadap perubahan laba dalam penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Nugroho (2007) namun tidak berpengaruh dalam penelitian Purnawati (2005). ROE (*Return On Equity*) terbukti berpengaruh terhadap perubahan laba dalam

penelitian terdahulu yang dilakukan oleh Hanum (2010) namun tidak berpengaruh dalam penelitian Purnawati (2005).

Oleh karena itu, penelitian tentang aktivitas perusahaan manufaktur penting dilakukan. Karena secara teoritis dan penelitian terdahulu yang telah dilakukan mengatakan bahwa rasio keuangan dapat mempengaruhi perubahan laba, sehingga penulis tertarik untuk melakukan penelitian dengan judul “PENGARUH RASIO KEUANGAN TERHADAP PERUBAHAN LABA PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR” agar dapat menguji dan membuktikan sendiri apakah rasio keuangan dapat mempengaruhi perubahan laba atau tidak.

1. 2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang masalah yang telah diuraikan diatas, maka perumusan masalah pada penelitian ini adalah :

1. Apakah *Current Ratio* (CR) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap perubahan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

2. Apakah *Debt to Equity Ratio* (DER) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap perubahan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
3. Apakah *Gross Profit Margin* (GPM) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap perubahan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
4. Apakah *Operating Profit Margin* (OPM) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap perubahan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
5. Apakah *Return On Equity* (ROE) mempunyai pengaruh yang signifikan terhadap perubahan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?

1.3 Tujuan Penelitian

1. Menguji dan membuktikan pengaruh *Current Ratio* (CR) terhadap perubahan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
2. Menguji dan membuktikan pengaruh *Debt to Equity Ratio* (DER) terhadap perubahan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia

3. Menguji dan membuktikan pengaruh *Gross Profit Margin* (GPM) terhadap perubahan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
4. Menguji dan membuktikan pengaruh *Operating Profit Margin* (OPM) terhadap perubahan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia
5. Menguji dan membuktikan pengaruh *Return On Equity* (ROE) terhadap perubahan laba pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia

1. 4 Manfaat Penelitian

1. Bagi akademisi, penelitian ini diharapkan mampu memberikan sumbangan pemikiran bagi pengembangan ilmu ekonomi sebagai bahan rujukan penelitian berikutnya tentang pengaruh rasio keuangan, khususnya pada perusahaan yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia
2. Bagi praktisi, hasil penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai salah satu referensi dan bahan pertimbangan dalam pengambilan keputusan penanaman modal yang dilakukan pada perusahaan manufaktur yang terdaftar pada Bursa Efek Indonesia.